

**Venloer4711 AIF 2 S.à r.l.**

Société à responsabilité limitée

Gesellschaftssitz: L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet

R.C.S. Luxembourg : B 210647

**BESCHLÜSSE DER ALLEINGESELLSCHAFTERIN**  
**Vom 20. Dezember 2016**

**Me DELOSCH**  
**No 4258**

In the year two thousand and sixteen, on the twentieth day of December.

Before Maître Edouard Delosch, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

THERE APPEARED:

**Corestate Capital Holding S.A.**, a public limited company (*société anonyme*) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 199780 (the “**Sole Shareholder**”),

hereby represented by Maître Marc FRANTZ, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 15 December 2016.

The above mentioned proxy, signed by the appearing person and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed.

The Sole Shareholder has requested the undersigned notary to record that the Sole Shareholder is the sole shareholder of **Venloer4711 AIF 2 S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, whose registered office is at 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated following a deed of the undersigned notary of 18 November 2016, published in the *Recueil Électronique des Sociétés et Associations* reference RESA\_2016\_160.947 of 1 December 2016 and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 210647 (the “**Company**”). The articles of association of the Company have for the last time been amended following a notarial deed of 6 December 2016, not yet published in the *Recueil Électronique des Sociétés et Associations*.

The Sole Shareholder, represented as above mentioned, has recognised to be duly and fully informed of the resolutions to be taken on the

basis of the following agenda:

### **Agenda**

1. To create 10 (ten) classes of shares, namely, the class A shares, the class B shares, the class C shares, the class D shares, the class E shares, the class F shares, the class G shares, the class H shares, the class I shares and the class J shares, with the rights and privileges as those set out in the Company's articles of association.
2. To increase the corporate capital of the Company by an amount of EUR 1,442,500.- (one million four hundred forty-two thousand five hundred Euro) so as to raise it from its present amount of EUR 25,000.- (twenty-five thousand Euro) to EUR 1,467,500.- (one million four hundred sixty-seven thousand five hundred Euro).
3. To issue 22,372,900 (twenty-two million three hundred seventy-two thousand nine hundred) new ordinary shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class A shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class B shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class C shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class D shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class E shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class F shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class G shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class H shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class I shares and 12,187,800 (twelve million one hundred eighty-seven thousand eight hundred) new class J shares, each share having a nominal value of EUR 0.01 (one Euro Cent) as well as the rights and privileges as those set out in the Company's articles of association.
4. To accept the subscription of the 22,372,900 (twenty-two million three hundred seventy-two thousand nine hundred) new ordinary shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class A shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class B shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class C shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class D shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class E shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class F shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class G shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred)

new class H shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class I shares and 12,187,800 (twelve million one hundred eighty-seven thousand eight hundred) new class J shares, with payment of a share premium in a total amount of EUR 11,740,000.- (eleven million seven hundred forty thousand Euro) and to accept full payment in cash.

5. To amend articles 5.1., 8.2., 11., and 30. of the Company's articles of association.
6. Miscellaneous.

The Sole Shareholder has requested the undersigned notary to record the following resolutions:

#### **FIRST RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolved to create 10 (ten) classes of shares, namely, the class A shares, the class B shares, the class C shares, the class D shares, the class E shares, the class F shares, the class G shares, the class H shares, the class I shares and the class J shares, with the rights and privileges as those set out in the Company's articles of association.

#### **SECOND RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolved to increase the corporate capital of the Company by an amount of EUR 1,442,500.- (one million four hundred forty-two thousand five hundred Euro) so as to raise it from its present amount of EUR 25,000.- (twenty-five thousand Euro) to EUR 1,467,500.- (one million four hundred sixty-seven thousand five hundred Euro).

#### **THIRD RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolved to issue 22,372,900 (twenty-two million three hundred seventy-two thousand nine hundred) new ordinary shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class A shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class B shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class C shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class D shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class E shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class F shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class G shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class H shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class I shares and 12,187,800 (twelve million one hundred eighty-seven thousand eight hundred) new class J shares, each share having a nominal value of EUR 0.01 (one Euro Cent) as well as the rights and privileges as those set out in the Company's articles of association.

#### **Subscriptions - Payments**

(i) The Sole Shareholder declared to subscribe for 1,225,000 (one million two hundred twenty-five thousand) new class A shares, 1,225,000 (one million two hundred twenty-five thousand) new class B shares, 1,225,000 (one million two hundred twenty-five thousand) new class C shares, 1,225,000 (one million two hundred twenty-five thousand) new class D shares, 1,225,000 (one million two hundred twenty-five thousand) new class E shares, 1,225,000 (one million two hundred twenty-five thousand) new class F shares, 1,225,000 (one million two hundred twenty-five thousand) new class G shares, 1,225,000 (one million two hundred twenty-five thousand) new class H shares, 1,225,000 (one million two hundred twenty-five thousand) new class I shares and 1,225,000 (one million two hundred twenty-five thousand) new class J shares, each share having a nominal value of EUR 0.01 (one Euro Cent), with payment of a share premium of EUR 1,180,000,- (one million one hundred eighty thousand Euro) and to fully pay in cash for these shares and share premium, corresponding to a total amount of EUR 1,302,500,- (one million three hundred two thousand five hundred Euro) (the **“Cash Contribution 1”**);

(ii) Mikhail BONDARENKO, residing at Komsomolskiy Prospekt 11, a. 72, 140009 Lyubertsy, Russian Federation, represented by Maître Marc FRANTZ, lawyer, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 15 December 2016, declared to subscribe for 3,389,800 (three million three hundred eighty-nine thousand eight hundred) new ordinary shares, 1,661,100 (one million six hundred sixty-one thousand one hundred) new class A shares, 1,661,100 (one million six hundred sixty-one thousand one hundred) new class B shares, 1,661,000 (one million six hundred sixty-one thousand) new class C shares, 1,661,000 (one million six hundred sixty-one thousand) new class D shares, 1,661,000 (one million six hundred sixty-one thousand) new class E shares, 1,661,000 (one million six hundred sixty-one thousand) new class F shares, 1,661,000 (one million six hundred sixty-one thousand) new class G shares, 1,661,000 (one million six hundred sixty-one thousand) new class H shares, 1,661,000 (one million six hundred sixty-one thousand) new class I shares and 1,661,000 (one million six hundred sixty-one thousand) new class J shares, each share having a nominal value of EUR 0.01 (one Euro Cent), with payment of a share premium of EUR 1,600,000,- (one million six hundred thousand Euro) and to fully pay in cash for these shares and share premium, corresponding to a total amount of EUR 1,800,000,- (one million eight hundred thousand Euro) (the **“Cash Contribution 2”**);

(iii) Maxim MARTYNOV, residing at ul. Mitinskaya 27/1, a. 506, 125222 Moscow, Russian Federation, represented by Maître Marc FRANTZ, lawyer, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 15 December 2016, declared to subscribe for 1,694,900 (one million six hundred ninety-four thousand nine hundred) new ordinary shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class A shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class B shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class C shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class D shares, 830,500

(eight hundred thirty thousand five hundred) new class E shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class F shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class G shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class H shares, 830,600 (eight hundred thirty thousand six hundred) new class I shares and 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class J shares, each share having a nominal value of EUR 0.01 (one Euro Cent), with payment of a share premium of EUR 800,000.- (eight hundred thousand Euro) and to fully pay in cash for these shares and share premium, corresponding to a total amount of EUR 900,000.- (nine hundred thousand Euro) (the “**Cash Contribution 3**”);

(iv) Evgeniya TYURIKOVA, residing at ul. Bolshaya Serpukhovskaya 31, b. 10, a. 314, 115093 Moscow, Russian Federation, represented by Maître Marc FRANTZ, lawyer, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 15 December 2016, declared to subscribe for 1,694,900 (one million six hundred ninety-four thousand nine hundred) new ordinary shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class A shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class B shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class C shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class D shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class E shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class F shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class G shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class H shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class I shares and 830,600 (eight hundred thirty thousand six hundred) new class J shares, each share having a nominal value of EUR 0.01 (one Euro Cent), with payment of a share premium of EUR 800,000.- (eight hundred thousand Euro) and to fully pay in cash for these shares and share premium, corresponding to a total amount of EUR 900,000.- (nine hundred thousand Euro) (the “**Cash Contribution 4**”);

(v) Boris TIKHONENKO, residing at pereulok Kursovoy 8, building 2, apartment 25, 119034 Moscow, Russian Federation, represented by Maître Marc FRANTZ, lawyer, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 15 December 2016, declared to subscribe for 1,694,900 (one million six hundred ninety-four thousand nine hundred) new ordinary shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class A shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class B shares, 830,600 (eight hundred thirty thousand six hundred) new class C shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class D shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class E shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class F shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class G shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class H shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class I shares and 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class J shares, each share having a nominal value of EUR 0.01 (one Euro Cent), with

payment of a share premium of EUR 800,000.- (eight hundred thousand Euro) and to fully pay in cash for these shares and share premium, corresponding to a total amount of EUR 900,000.- (nine hundred thousand Euro) (the “**Cash Contribution 5**”);

(vi) VALE Development LLC, a limited liability company incorporated under the laws of the Russian Federation, with registered office at Nizhegorodskaya 22, office no. 6, 603109 Nizhniy Novgorod, Russia, and registered with the Russian commercial register under registration number 1105260007918, represented by represented by Maître Marc FRANTZ, lawyer, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 15 December 2016, declared to subscribe for 1,694,900 (one million six hundred ninety-four thousand nine hundred) new ordinary shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class A shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class B shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class C shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class D shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class E shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class F shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class G shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class H shares, 830,500 (eight hundred thirty thousand five hundred) new class I shares and 830,600 (eight hundred thirty thousand six hundred) new class J shares, each share having a nominal value of EUR 0.01 (one Euro Cent), with payment of a share premium of EUR 800,000.- (eight hundred thousand Euro) and to fully pay in cash for these shares and share premium, corresponding to a total amount of EUR 900,000.- (nine hundred thousand Euro) (the “**Cash Contribution 6**”);

(vii) SO Holding AG, a company incorporated under the laws of Switzerland, having its registered office at Poststrasse 4, CH-8808 Pfäffikon, Switzerland, registered with the trade register of Kanton Schwyz under number CHE-111.705.335, represented by Maître Marc FRANTZ, lawyer, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 15 December 2016, declared to subscribe for 7,627,100 (seven million six hundred twenty-seven thousand one hundred) new ordinary shares, 3,737,300 (three million seven hundred thirty-seven thousand three hundred) new class A shares, 3,737,300 (three million seven hundred thirty-seven thousand three hundred) new class B shares, 3,737,300 (three million seven hundred thirty-seven thousand three hundred) new class C shares, 3,737,300 (three million seven hundred thirty-seven thousand three hundred) new class D shares, 3,737,300 (three million seven hundred thirty-seven thousand three hundred) new class E shares, 3,737,300 (three million seven hundred thirty-seven thousand three hundred) new class F shares, 3,737,300 (three million seven hundred thirty-seven thousand three hundred) new class G shares, 3,737,300 (three million seven hundred thirty-seven thousand three hundred) new class H shares, 3,737,300 (three million seven hundred thirty-seven thousand three hundred) new class I shares and 3,737,200 (three million seven hundred thirty-seven thousand two hundred)

new class J shares, each share having a nominal value of EUR 0.01 (one Euro Cent), with payment of a share premium of EUR 3,600,000.- (three million six hundred thousand Euro) and to fully pay in cash for these shares and share premium, corresponding to a total amount of EUR 4,050,000.- (four million fifty thousand Euro) (the “**Cash Contribution 7**”);

(viii) CHINAWHITE S.A., a company incorporated under the laws of the British Virgin Islands, having its registered office at Trinity Chambers, PO Box 4301, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, registered with the trade register of the British Virgin Islands under number 1657007, represented by Maître Marc FRANTZ, lawyer, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 15 December 2016, declared to subscribe for 2,542,400 (two million five hundred forty-two thousand four hundred) new ordinary shares, 1,245,700 (one million two hundred forty-five thousand seven hundred) new class A shares, 1,245,700 (one million two hundred forty-five thousand seven hundred) new class B shares, 1,245,700 (one million two hundred forty-five thousand seven hundred) new class C shares, 1,245,700 (one million two hundred forty-five thousand seven hundred) new class D shares, 1,245,800 (one million two hundred forty-five thousand eight hundred) new class E shares, 1,245,800 (one million two hundred forty-five thousand eight hundred) new class F shares, 1,245,800 (one million two hundred forty-five thousand eight hundred) new class G shares, 1,245,800 (one million two hundred forty-five thousand eight hundred) new class H shares, 1,245,800 (one million two hundred forty-five thousand eight hundred) new class I shares and 1,245,800 (one million two hundred forty-five thousand eight hundred) new class J shares, each share having a nominal value of EUR 0.01 (one Euro Cent), with payment of a share premium of EUR 1,200,000.- (one million two hundred thousand Euro) and to fully pay in cash for these shares and share premium, corresponding to a total amount of EUR 1,350,000.- (one million three hundred fifty thousand Euro) (the “**Cash Contribution 8**”);

(ix) M06 Limited, a company incorporated under the laws of the Isle of Man, having its registered office at 4th Floor, Queen Victoria House, 41-43 Victoria Street, Douglas, Isle of Man, IM1 2LF, registered with the trade register of the Isle of Man under number 011288V, represented by Maître Marc FRANTZ, lawyer, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 15 December 2016, declared to subscribe for 508,500 (five hundred eight thousand five hundred) new ordinary shares, 249,100 (two hundred forty-nine thousand one hundred) new class A shares, 249,100 (two hundred forty-nine thousand one hundred) new class B shares, 249,100 (two hundred forty-nine thousand one hundred) new class C shares, 249,200 (two hundred forty-nine thousand two hundred) new class D shares, 249,100 (two hundred forty-nine thousand one hundred) new class E shares, 249,100 (two hundred forty-nine thousand one hundred) new class F shares, 249,200 (two hundred forty-nine thousand two hundred) new class G shares, 249,200 (two hundred forty-nine thousand two hundred) new class H shares, 249,200 (two hundred forty-nine thousand two hundred) new class I shares and 249,200 (two hundred forty-nine thousand two hundred) new class J shares,

each share having a nominal value of EUR 0.01 (one Euro Cent), with payment of a share premium of EUR 240,000,- (two hundred forty thousand Euro) and to fully pay in cash for these shares and share premium, corresponding to a total amount of EUR 270,000.- (two hundred seventy thousand Euro) (the “**Cash Contribution 9**”);

(x) Townhouse Services Limited, a company incorporated under the laws of the British Virgin Islands, having its registered office at Trinity Chambers, PO Box 4301, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, registered with the trade register of the British Virgin Islands under number 1655078, represented by Maître Marc FRANTZ, lawyer, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 15 December 2016, declared to subscribe for 847,500 (eight hundred forty-seven thousand five hundred) new ordinary shares, 415,300 (four hundred fifteen thousand three hundred) new class A shares, 415,300 (four hundred fifteen thousand three hundred) new class B shares, 415,300 (four hundred fifteen thousand three hundred) new class C shares, 415,300 (four hundred fifteen thousand three hundred) new class D shares, 415,300 (four hundred fifteen thousand three hundred) new class E shares, 415,200 (four hundred fifteen thousand two hundred) new class F shares, 415,200 (four hundred fifteen thousand two hundred) new class G shares, 415,200 (four hundred fifteen thousand two hundred) new class H shares, 415,200 (four hundred fifteen thousand two hundred) new class I shares and 415,200 (four hundred fifteen thousand two hundred) new class J shares, each share having a nominal value of EUR 0.01 (one Euro Cent), with payment of a share premium of EUR 400,000,- (four hundred thousand Euro) and to fully pay in cash for these shares and share premium, corresponding to a total amount of EUR 450,000.- (four hundred fifty thousand Euro) (the “**Cash Contribution 10**”);

(xi) Ronnie BUDJA, residing at 27, Avenue Princesse Grace, MC, 98000 Monaco, represented by Maître Marc FRANTZ, lawyer, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 15 December 2016, declared to subscribe for 508,500 (five hundred eight thousand five hundred) new ordinary shares, 249,200 (two hundred forty-nine thousand two hundred) new class A shares, 249,200 (two hundred forty-nine thousand two hundred) new class B shares, 249,200 (two hundred forty-nine thousand two hundred) new class C shares, 249,200 (two hundred forty-nine thousand two hundred) new class D shares, 249,100 (two hundred forty-nine thousand one hundred) new class E shares, 249,200 (two hundred forty-nine thousand two hundred) new class F shares, 249,100 (two hundred forty-nine thousand one hundred) new class G shares, 249,100 (two hundred forty-nine thousand one hundred) new class H shares, 249,100 (two hundred forty-nine thousand one hundred) new class I shares and 249,100 (two hundred forty-nine thousand one hundred) new class J shares, each share having a nominal value of EUR 0.01 (one Euro Cent), with payment of a share premium of EUR 240,000.- (two hundred forty thousand Euro) and to fully pay in cash for these shares and share premium, corresponding to a total amount of EUR 270,000.- (two hundred seventy thousand Euro) (the “**Cash Contribution 11**”);



(xii) Brigitte Doris MOECKLI-SCHMID, residing at Pradafant 33, 9490 Vaduz, Principality of Liechtenstein, represented by Maître Marc FRANTZ, lawyer, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 15 December 2016, declared to subscribe for 169,500 (one hundred sixty-nine thousand five hundred) new ordinary shares, 83,000 (eighty-three thousand) new class A shares, 83,000 (eighty-three thousand) new class B shares, 83,000 (eighty-three thousand) new class C shares, 83,000 (eighty-three thousand) new class D shares, 83,100 (eighty-three thousand one hundred) new class E shares, 83,100 (eighty-three thousand one hundred) new class F shares, 83,100 (eighty-three thousand one hundred) new class G shares, 83,100 (eighty-three thousand one hundred) new class H shares, 83,000 (eighty-three thousand) new class I shares and 83,100 (eighty-three thousand one hundred) new class J shares, each share having a nominal value of EUR 0.01 (one Euro Cent), with payment of a share premium of EUR 80,000.- (eighty thousand Euro) and to fully pay in cash for these shares and share premium, corresponding to a total amount of EUR 90,000.- (ninety thousand Euro) (the **"Cash Contribution 12"**, together with the Cash Contribution 1, the Cash Contribution 2, the Cash Contribution 3, the Cash Contribution 4, the Cash Contribution 5, the Cash Contribution 6, the Cash Contribution 7, the Cash Contribution 8, the Cash Contribution 9, the Cash Contribution 10, the Cash Contribution 11, the **"Cash Contributions"**).

The aggregate amount of EUR 13,182,500.- (thirteen million one hundred eighty-two thousand five hundred Euro), corresponding to the Cash Contributions, was thus as from that moment at the disposal of the Company, evidence thereof having been submitted to the undersigned notary.

#### **FOURTH RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolved to accept said subscriptions and payments and to allot the 22,372,900 (twenty-two million three hundred seventy-two thousand nine hundred) new ordinary shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class A shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class B shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class C shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class D shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class E shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class F shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class G shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class H shares, 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) new class I shares and 12,187,800 (twelve million one hundred eighty-seven thousand eight hundred) new class J shares, as fully paid in shares to the above mentioned subscribers.

#### **FIFTH RESOLUTION**

The shareholders resolved to amend articles 5.1., 8.2., 11., and 30. of the Company's articles of association.

Article 5.1. of the Company's articles of association shall forthwith read as follows:

"5.1. The Fund's subscribed share capital is fixed at EUR 1,467,500.- (one million four hundred sixty-seven thousand five hundred Euro), represented by 24,872,900 (twenty-four million eight hundred seventy-two thousand nine hundred) ordinary shares (the "**Initial Ordinary Shares**"), 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) class A shares (the "**Class A Shares**"), 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) class B shares (the "**Class B Shares**"), 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) class C shares (the "**Class C Shares**"), 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) class D shares (the "**Class D Shares**"), 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) class E shares (the "**Class E Shares**"), 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) class F shares (the "**Class F Shares**"), 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) (the "**Class G Shares**"), 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) class H shares (the "**Class H Shares**"), 12,187,700 (twelve million one hundred eighty-seven thousand seven hundred) (the "**Class I Shares**") and 12,187,800 (twelve million one hundred eighty-seven thousand eight hundred) class J shares (the "**Class J Shares**"), each share having a nominal value of EUR 0.01 (one Euro Cent)."

Article 8.2. of the Company's articles of association shall forthwith read as follows:

"The Fund shall have power to acquire shares in its own capital provided that the Fund has sufficient distributable reserves or funds to that effect.

The acquisition and disposal by the Fund of shares shall be made in accordance with the Laws, the Articles and any shareholders' agreement or, as the case may be, any other similar agreement that may be entered into from time to time by the shareholders.

A reduction of share capital through the repurchase of a class of Ordinary Shares may only be made within the respective Class Periods.

The period for the Class A Shares is the period starting on 20 December 2016 and ending no later than on 31 December 2017 (the "**Class A Period**").

The period for the Class B Shares is the period starting on the day after the Class A Period and ending no later than on 31 December 2018 (the "**Class B Period**").

The period for the Class C Shares is the period starting on the day after the Class B Period and ending no later than on 31 December 2019 (the **"Class C Period"**).

The period for the Class D Shares is the period starting on the day after the Class C Period and ending no later than on 31 December 2020 (the **"Class D Period"**).

The period for the Class E Shares is the period starting on the day after the Class D Period and ending no later than on 31 December 2021 (the **"Class E Period"**).

The period for the Class F Shares is the period starting on the day after the Class E Period and ending no later than on 31 December 2022 (the **"Class F Period"**).

The period for the Class G Shares is the period starting on the day after the Class F Period and ending no later than on 31 December 2023 (the **"Class G Period"**).

The period for the Class H Shares is the period starting on the day after the Class G Period and ending no later than on 31 December 2024 (the **"Class H Period"**).

The period for the Class I Shares is the period starting on the day after the Class H Period and ending no later than on 31 December 2025 (the **"Class I Period"**).

The period for the Class J Shares is the period starting on the day after the Class I Period and ending no later than on 31 December 2026 (the **"Class J Period"**).

Where a Class of Ordinary Shares has not been repurchased and cancelled within the relevant Class Period, the redemption and cancellation of such Class(es) of Ordinary Shares can be made during a new period (the **"New Period"**) which shall start on the date after the last Class Period (or as the case may be, the date after the end of the immediately preceding New Period of another Class) and end no later than one year after the start date of such New Period. The first New Period shall start on the day after the Class J Period and the Class of Ordinary Shares not repurchased and not cancelled in their respective Class Period shall come in the order from Class A to Class J (to the extent not previously repurchased and cancelled).

For the avoidance of doubt, in the event that a repurchase and cancellation of a Class of Ordinary Shares shall take place prior to the last day of its respective Class Period (or as the case may be, New Period), the following Class Period (or as the case may be, New Period) shall start on the day after the repurchase and cancellation of such Class of Ordinary Shares and shall continue to end on the day such as initially defined above.

Upon the repurchase and cancellation of the entire relevant Class(es), the Cancellation Amount will become due and payable by the Fund to the shareholder(s) pro-rata to their holding in such Class(es). For

the avoidance of doubt the Fund may discharge its payment obligation in cash, in kind or by way of set-off.

The Cancellation Amount to be retained shall be determined by the Manager(s) or the Board of Managers in its reasonable discretion and within the best corporate interest of the Fund. For the avoidance of doubt, the Manager(s) or the Board of Managers can choose at its sole discretion to include or exclude in its determination of the Cancellation Amount the freely distributable reserves either in part or in totality.

For the purposes of these Articles, the following capitalised terms shall have the following meanings:

- **“Available Amount”** shall mean the total amount of net profits of the Fund (including carried forward profits) increased by (i) any freely distributable reserves and (ii) as the case may be, by the amount of the capital reduction and legal reserve reduction relating to the Class of Ordinary Shares to be cancelled but reduced by (i) any losses (including carried forward losses) expressed as a positive, (ii) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of the Laws or of Articles, each time as set out in the relevant Interim Accounts (without for the avoidance of doubt, any double counting), (iii) any dividends to which is entitled the holder(s) of the Initial Ordinary Shares pursuant to the Articles and (iv) any Profit Entitlement so that:

$$AA = (NP + P + CR) - (L + LR + OD + PE)$$

Whereby:

AA = Available Amount.

NP = net profits (including carried forward profits).

P = any freely distributable reserves (including for the avoidance of doubt the share premium reserve or other contributions, if any, in relation to the Ordinary Shares) or such lower amount as may be agreed to between the Fund and the shareholders whose shares are being redeemed.

CR = the amount of the capital reduction and legal reserve reduction relating to the Class of Ordinary Shares to be cancelled.

L = losses (including carried forward losses) expressed as a positive.

LR = any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of the Laws or of the Articles or in the reasonable opinion of the Manager(s) or the Board of Manager set aside to cover running costs, liabilities or provisions for liabilities of the Fund, each time as set out in the relevant Interim Accounts (without for avoidance of doubt, any double counting).

OD = any dividends to which is entitled the holder(s) of the Initial Ordinary Shares pursuant to the Articles.

PE = Profit Entitlement

The Available Amount must be set out in the Interim Accounts of the respective Class Period and shall be assessed by the Manager(s) or the

Board of Managers of the Fund in good faith and with the view to the Fund's ability to continue as a going concern.

- **"Available Liquidities"** shall mean (i) all the cash held by the Fund (except for cash on term deposits with a remaining maturity exceeding six (6) months), (ii) any readily marketable money market instruments, bonds and notes and any receivable which in the opinion of the Manager(s) or the Board of Managers will be paid to the Fund in the short term less any indebtedness or other debt of the Fund payable in less than six (6) months determined on the basis of the Interim Accounts relating to the relevant Class Period (or New Period, as the case may be) and (iii) any assets such as shares, stock or securities of other kind held by the Fund.

- **"Cancellation Amount"** shall mean an amount not exceeding the Available Amount relating to the relevant Class Period (or New Period, as the case may be) provided that such Cancellation Amount cannot be higher than the Available Liquidities relating to the relevant Class Period (or New Period).

- **"Class Period"** shall mean each of the Class A Period, the Class B Period, the Class C Period, the Class D Period, the Class E Period, the Class F Period, the Class G Period, the Class H Period, the Class I Period and the Class J Period.

- **"Interim Accounts"** shall mean the interim accounts of the Fund as at the relevant Interim Account Date.

- **"Interim Account Date"** shall mean the date no earlier than thirty (30) days but not later than ten (10) days before the date of the repurchase and cancellation of the relevant Class of Ordinary Shares.

- **"Ordinary Shares"** shall mean the Class A Shares, the Class B Shares, the Class C Shares, the Class D Shares, the Class E Shares, the Class F Shares, the Class G Shares, the Class H Shares, the Class I Shares and the Class J Shares.

- **"Profit Entitlement"** shall mean the dividend entitlements of the Ordinary Shares not redeemed and cancelled in accordance with article 30 of the Articles."

Article 11. of the Company's articles of association shall forthwith read as follows:

**"Art. 11. Powers of the Managers.** All powers not expressly reserved by these Articles, any shareholders' agreement or, as the case may be, any other similar agreement that may be entered into from time to time by the shareholders or by the Laws to the AIFM, the general meeting of shareholder(s) or to the auditor(s) shall be within the competence of the Managers.

Article 30. of the Company's articles of association shall forthwith read as follows:

"The gross profits of the Fund stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortization and expenses represent the net

profit. An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Fund is allocated to a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Fund's nominal share capital (the "**Legal Reserve**"). The general meeting shall determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of. The Manager(s) or the Board of Managers may decide to pay interim dividends.

In the event of a dividend declaration, such dividend shall be allocated and paid in the following order:

the holder(s) of the Initial Ordinary Shares shall be entitled to a dividend equal to eleven per cent (11%) of the nominal value of the Initial Ordinary Shares;

the holder(s) of the Class A Shares shall be entitled to a dividend equal to one per cent (1%) of the nominal value of the Class A Shares;

the holder(s) of the Class B Shares shall be entitled to a dividend equal to two per cent (2%) of the nominal value of the Class B Shares;

the holder(s) of the Class C Shares shall be entitled to a dividend equal to three per cent (3%) of the nominal value of the Class C Shares;

the holder(s) of the Class D Shares shall be entitled to a dividend equal to four per cent (4%) of the nominal value of the Class D Shares;

the holder(s) of the Class E Shares shall be entitled to a dividend equal to five per cent (5%) of the nominal value of the Class E Shares;

the holder(s) of the Class F Shares shall be entitled to a dividend equal to six per cent (6%) of the nominal value of the Class F Shares;

the holder(s) of the Class G Shares shall be entitled to a dividend equal to seven per cent (7%) of the nominal value of the Class G Shares;

the holder(s) of the Class H Shares shall be entitled to a dividend equal to eight per cent (8%) of the nominal value of the Class H Shares;

the holder(s) of the Class I Shares shall be entitled to a dividend equal to nine per cent (9%) of the nominal value of the Class I Shares;

the holder(s) of the Class J Shares shall be entitled to a dividend equal to ten per cent (10%) of the nominal value of the Class J Shares;

the balance shall be allocated to the holder(s) of the Ordinary Shares pursuant to a decision taken by the general meeting of shareholders."

### **EXPENSES**

The expenses, costs, remuneration or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed, are estimated at approximately EUR 5,400.- (five thousand four hundred Euro).

WHEREOF the present deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that at the request of the appearing party, the present deed is worded in English, followed by a German version; at the request of the same appearing party and in case of divergences between the English and German texts, the English version shall prevail.

The document having been read to the person appearing, who is known to the notary by its surname, first name, civil status and residence, the said person signed together with the notary this original deed.

**Es folgt die deutsche Übersetzung des vorstehenden Textes:**

Im Jahre zweitausendsechzehn, am zwanzigsten Dezember,

vor Maître Edouard Delosch, Notar mit Amtssitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg,

IST ERSCHIENEN,

**Corestate Capital Holding S.A.**, eine Aktiengesellschaft (*société anonyme*) unterliegend dem Recht des Großherzogtums Luxemburg, mit Gesellschaftssitz in 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, Großherzogtums Luxemburg und eingetragen beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Nummer B 199780, (die „**Alleingesellschafterin**“),

hier vertreten durch Maître Marc FRANTZ, mit Berufsanschrift in Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, ausgestellt am 15. Dezember 2016.

Vorbezeichnete Vollmacht wird nach Unterzeichnung durch die erschienene Person und den Notar dieser Urkunde als Anlage beigelegt bleiben.

Die Alleingesellschafterin hat den amtierenden Notar gebeten, zu beurkunden, dass die Alleingesellschafterin die alleinige Gesellschafterin der **Venloer4711 AIF 2 S.à r.l.** ist, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (*société à responsabilité limitée*) unterliegend dem Recht des Großherzogtums Luxemburg, mit Gesellschaftssitz in 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, gegründet gemäß Urkunde erstellt durch den unterzeichneten Notar, vom 18. November 2016, veröffentlicht im *Recueil Électronique des Sociétés et Associations* Referenz RESA\_2016\_160.947 vom 1. Dezember 2016 und eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Nummer B 210647 (die „**Gesellschaft**“). Die Satzung der Gesellschaft wurde zuletzt abgeändert gemäß notariellen Urkunde, vom 6. Dezember 2016, noch nicht veröffentlicht im *Recueil Électronique des Sociétés et Associations*.

Die Alleingesellschafterin, wie vorstehend vertreten, erkennt ausdrücklich an, von den aufgrund der folgenden Tagesordnung zu fassenden Beschlüssen umfassende Kenntnis gehabt zu haben:

**Tagesordnung**

1. Schaffung von 10 (zehn) Klassen von Anteilen, namentlich die Anteile der Klasse A, die Anteile der Klasse B, die Anteile der Klasse C, die

Anteile der Klasse D, die Anteile der Klasse E, die Anteile der Klasse F, die Anteile der Klasse G, die Anteile der Klasse H, die Anteile der Klasse I und die Anteile der Klasse J, die die gleichen Rechte und Privilegien haben, wie in der Satzung der Gesellschaft beschrieben.

2. Erhöhung des Gesellschaftskapitals der Gesellschaft um einen Betrag in Höhe von EUR 1.442.500,- (eine Million vierhundertzweiundvierzigtausendfünfhundert Euro), um dieses von seinem derzeitigen Betrag in Höhe von EUR 25.000 (fünfundzwanzigtausend Euro) auf EUR 1.467.500,- (eine Million vierhundertsevenundsechzigtausendfünfhundert Euro) zu bringen.

3. Schaffung von 22.372.900 (zweiundzwanzig Millionen dreihundertzweiundsiebzigtausendneunhundert) neuen Stammgeschäftsanteilen, 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsevenundachtzigtausendsiebenhundert) neuen Anteilen der Klasse A, 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsevenundachtzigtausendsiebenhundert) neuen Anteilen der Klasse B, 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsevenundachtzigtausendsiebenhundert) neuen Anteilen der Klasse C, 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsevenundachtzigtausendsiebenhundert) neuen Anteilen der Klasse D, 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsevenundachtzigtausendsiebenhundert) neuen Anteilen der Klasse E, 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsevenundachtzigtausendsiebenhundert) neuen Anteilen der Klasse F, 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsevenundachtzigtausendsiebenhundert) neuen Anteilen der Klasse G, 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsevenundachtzigtausendsiebenhundert) neuen Anteilen der Klasse H, 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsevenundachtzigtausendsiebenhundert) neuen Anteilen der Klasse I und 12.187.800 (zwölf Millionen einhundertsevenundachtzigtausendachthundert) neuen Anteilen der Klasse J, mit einem Nennwert von je EUR 0,01 (ein Eurocent), die die gleichen Rechte und Privilegien haben, wie in der Satzung der Gesellschaft beschrieben.

4. Annahme der Zeichnung der 22.372.900 (zweiundzwanzig Millionen dreihundertzweiundsiebzigtausendneunhundert) neuen Stammgeschäftsanteile, 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsevenundachtzigtausendsiebenhundert) neuen Anteile der Klasse A, 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsevenundachtzigtausendsiebenhundert) neuen Anteile der Klasse B, 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsevenundachtzigtausendsiebenhundert) neuen Anteile der Klasse C, 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsevenundachtzigtausendsiebenhundert) neuen Anteile der Klasse D, 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsevenundachtzigtausendsiebenhundert) neuen Anteile der



Klasse E,	12.187.700	(zwölf Millionen
einhundertsiebenundachtzigtausendsiebenhundert)	neuen	Anteile der
Klasse F,	12.187.700	(zwölf Millionen
einhundertsiebenundachtzigtausendsiebenhundert)	neuen	Anteile der
Klasse G,	12.187.700	(zwölf Millionen
einhundertsiebenundachtzigtausendsiebenhundert)	neuen	Anteile der
Klasse H,	12.187.700	(zwölf Millionen
einhundertsiebenundachtzigtausendsiebenhundert)	neuen	Anteile der
Klasse I und	12.187.800	(zwölf Millionen
einhundertsiebenundachtzigtausendachthundert)	neuen	Anteile der Klasse J,

zusammen mit einem Agio in der Gesamthöhe von EUR 11.740.000,- (elf Millionen siebenhundertvierzigtausend Euro) und vollständige Einzahlung durch eine Bareinlage.

5. Abänderung der Artikel 5.1., 8.2., 11., und 30. der Satzung der Gesellschaft.

6. Verschiedenes.

Die Alleingesellschafterin hat den amtierenden Notar gebeten folgende Beschlussfassungen aufzunehmen:

#### **ERSTER BESCHLUSS**

Die Alleingesellschafterin hat beschlossen, 10 (zehn) Klassen von Anteilen zu schaffen, namentlich die Anteile der Klasse A, die Anteile der Klasse B, die Anteile der Klasse C, die Anteile der Klasse D, die Anteile der Klasse E, die Anteile der Klasse F, die Anteile der Klasse G, die Anteile der Klasse H, die Anteile der Klasse I und die Anteile der Klasse J, die die gleichen Rechte und Privilegien haben, wie in der Satzung der Gesellschaft beschrieben.

#### **ZWEITER BESCHLUSS**

Die Alleingesellschafterin hat beschlossen, das Kapital der Gesellschaft um einen Betrag in Höhe von EUR 1.442.500,- (eine Million vierhundertzweiundvierzigtausendfünfhundert Euro), um dieses von seinem derzeitigen Betrag in Höhe von EUR 25.000 (fünfundzwanzigtausend Euro) auf EUR 1.467.500,- (eine Million vierhundertsiebenundsechzigtausendfünfhundert Euro) zu bringen.

#### **DRITTER BESCHLUSS**

Die Alleingesellschafterin hat beschlossen, 22.372.900 (zweiundzwanzig Millionen dreihundertzweiundsiebzigttausendneunhundert) neue Stammgeschäftsanteile, 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsiebenundachtzigtausendsiebenhundert) neue Anteile der Klasse A, 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsiebenundachtzigtausendsiebenhundert) neue Anteile der Klasse B, 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsiebenundachtzigtausendsiebenhundert) neue Anteile der Klasse C, 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsiebenundachtzigtausendsiebenhundert) neue Anteile der Klasse

D, 12.187.700 (zwölf Millionen  
 einhundertsevenundachtzigtausendsiebenhundert) neue Anteile der Klasse  
 E, 12.187.700 (zwölf Millionen  
 einhundertsevenundachtzigtausendsiebenhundert) neue Anteile der Klasse  
 F, 12.187.700 (zwölf Millionen  
 einhundertsevenundachtzigtausendsiebenhundert) neue Anteile der Klasse  
 G, 12.187.700 (zwölf Millionen  
 einhundertsevenundachtzigtausendsiebenhundert) neue Anteile der Klasse  
 H, 12.187.700 (zwölf Millionen  
 einhundertsevenundachtzigtausendsiebenhundert) neue Anteile der Klasse  
 I und 12.187.800 (zwölf Millionen  
 einhundertsevenundachtzigtausendachthundert) neue Anteile der Klasse J,  
 mit einem Nennwert von je EUR 0,01 (ein Eurocent), die die gleichen Rechte  
 und Privilegien haben, wie in der Satzung der Gesellschaft beschrieben, zu  
 schaffen.

### Zeichnungen - Einzahlungen

(i) Die Alleingesellschafterin gab an, 1.225.000 (eine Million  
 zweihundertfünfundzwanzigtausend) neue Stammgeschäftsanteile,  
 1.225.000 (eine Million zweihundertfünfundzwanzigtausend) neue Anteile  
 der Klasse A, 1.225.000 (eine Million zweihundertfünfundzwanzigtausend)  
 neue Anteile der Klasse B, 1.225.000 (eine Million zweihundertfünfundzwanzigtausend)  
 neue Anteile der Klasse C, 1.225.000 (eine Million zweihundertfünfundzwanzigtausend)  
 neue Anteile der Klasse D, 1.225.000 (eine Million zweihundertfünfundzwanzigtausend)  
 neue Anteile der Klasse E, 1.225.000 (eine Million zweihundertfünfundzwanzigtausend)  
 neue Anteile der Klasse F, 1.225.000 (eine Million zweihundertfünfundzwanzigtausend)  
 neue Anteile der Klasse G, 1.225.000 (eine Million zweihundertfünfundzwanzigtausend)  
 neue Anteile der Klasse H, 1.225.000 (eine Million zweihundertfünfundzwanzigtausend)  
 neue Anteile der Klasse I und 1.225.000 (eine Million zweihundertfünfundzwanzigtausend)  
 neue Anteile der Klasse J mit einem Nennwert von je EUR 0,01 (ein Eurocent), zusammen mit einem Agio in  
 Höhe von EUR 1.180.000,- (eine Million einhundertachtzigtausend Euro) zu  
 zeichnen und diese neuen Anteile mittels Bareinlage in Höhe von EUR  
 1.302.500,- (eine Million dreihundertzweitausendfünfhundert Euro) voll  
 einzuzahlen (die „**Bareinlage 1**“);

(ii) Mikhail BONDARENKO, ansässig in Komsomolskiy Prospekt 11, a.  
 72, 140009 Lyubertsy, Russische Föderation, vertreten durch Maître Marc  
 FRANTZ, mit Berufsanschrift in Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht unter  
 Privatschrift, ausgestellt am 15. Dezember 2016, gab an, 3.389.800 (drei  
 Millionen dreihundertneunundachtzigtausendachthundert) neue  
 Stammgeschäftsanteile, 1.661.100 (eine Million  
 sechshunderteinundsechzigtausendeinhundert) neue Anteile der Klasse A,  
 1.661.100 (eine Million sechshunderteinundsechzigtausendeinhundert) neue  
 Anteile der Klasse B, 1.661.000 (eine Million  
 sechshunderteinundsechzigtausend) neue Anteile der Klasse C, 1.661.000  
 (eine Million sechshunderteinundsechzigtausend) neue Anteile der Klasse

D, 1.661.000 (eine Million sechshunderteinundsechzigtausend) neue Anteile der Klasse E, 1.661.000 (eine Million sechshunderteinundsechzigtausend) neue Anteile der Klasse F, 1.661.000 (eine Million sechshunderteinundsechzigtausend) neue Anteile der Klasse G, 1.661.000 (eine Million sechshunderteinundsechzigtausend) neue Anteile der Klasse H, 1.661.000 (eine Million sechshunderteinundsechzigtausend) neue Anteile der Klasse I und 1.661.000 (eine Million sechshunderteinundsechzigtausend) neue Anteile der Klasse J mit einem Nennwert von je EUR 0,01 (ein Eurocent), zusammen mit einem Agio in Höhe von EUR 1.600.000,- (eine Million sechshunderttausend Euro) zu zeichnen und diese neuen Anteile mittels Bareinlage in Höhe von EUR 1.800.000,- (eine Million achthunderttausend Euro) voll einzuzahlen (die „**Bareinlage 2**“);

(iii) Maxim MARTYNOV, ansässig in ul. Mitinskaya 27/1, a. 506, 125222 Moskau, Russische Föderation, vertreten durch Maître Marc FRANTZ, mit Berufsanschrift in Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, ausgestellt am 15. Dezember 2016, gab an, 1.694.900 (eine Million sechshundertvierundneunzigtausendneunhundert) neue Stammgeschäftsanteile, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse A, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse B, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse C, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse D, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse E, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse F, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse G, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse H, 830.600 (achthundertdreißigtausendsechshundert) neue Anteile der Klasse I und 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse J mit einem Nennwert von je EUR 0,01 (ein Eurocent), zusammen mit einem Agio in Höhe von EUR 800.000,- (achthunderttausend Euro) zu zeichnen und diese neuen Anteile mittels Bareinlage in Höhe von EUR 900.000,- (neunhunderttausend Euro) voll einzuzahlen (die „**Bareinlage 3**“);

(iv) Evgeniya TYURIKOVA, ansässig in ul. Bolshaya Serpukhovskaya 31, b. 10, 115093 Moskau, Russische Föderation, vertreten durch Maître Marc FRANTZ, mit Berufsanschrift in Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, ausgestellt am 15. Dezember 2016, gab an, 1.694.900 (eine Million sechshundertvierundneunzigtausendneunhundert) neue Stammgeschäftsanteile, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse A, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse B, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse C, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse D, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse E, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse F, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse G, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse H, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert)

neue Anteile der Klasse I und 830.600 (achthundertdreißigtausendsechshundert) neue Anteile der Klasse J mit einem Nennwert von je EUR 0,01 (ein Eurocent), zusammen mit einem Agio in Höhe von EUR 800.000,- (achthunderttausend Euro) zu zeichnen und diese neuen Anteile mittels Bareinlage in Höhe von EUR 900.000,- (neunhunderttausend Euro) voll einzuzahlen (die „**Bareinlage 4**“);

(v) Boris TIKHONENKO, ansässig in pereulok Kursovoy, Gebäude 2, Wohnung 25, 119034 Moskau, Russische Föderation, vertreten durch Maître Marc FRANTZ, mit Berufsanschrift in Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, ausgestellt am 15. Dezember 2016, gab an, 1.694.900 (eine Million sechshundertvierundneunzigtausendneunhundert) neue Stammgeschäftsanteile, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse A, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse B, 830.600 (achthundertdreißigtausendsechshundert) neue Anteile der Klasse C, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse D, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse E, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse F, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse G, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse H, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse I und 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse J mit einem Nennwert von je EUR 0,01 (ein Eurocent), zusammen mit einem Agio in Höhe von EUR 800.000,- (achthunderttausend Euro) zu zeichnen und diese neuen Anteile mittels Bareinlage in Höhe von EUR 900.000,- (neunhunderttausend Euro) voll einzuzahlen (die „**Bareinlage 5**“);

(vi) VALE Development LLC, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung Russischen Rechts, mit Gesellschaftssitz in Nizhegorodskaya 22, Büro n°6, 603109 Nizhniy Novgorod, Russland, und eingetragen beim Russischen Handelsregister unter der Nummer 1105260007918, vertreten durch Maître Marc FRANTZ, mit Berufsanschrift in Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, ausgestellt am 15. Dezember 2016, gab an, 1.694.900 (eine Million sechshundertvierundneunzigtausendneunhundert) neue Stammgeschäftsanteile, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse A, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse B, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse C, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse D, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse E, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse F, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse G, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse H, 830.500 (achthundertdreißigtausendfünfhundert) neue Anteile der Klasse I und 830.600 (achthundertdreißigtausendsechshundert) neue Anteile der Klasse J mit einem Nennwert von je EUR 0,01 (ein Eurocent), zusammen mit einem Agio in Höhe von EUR 800.000,- (achthunderttausend Euro) zu zeichnen und

diese neuen Anteile mittels Bareinlage in Höhe von EUR 900.000,- (neunhunderttausend Euro) voll einzuzahlen (die „**Bareinlage 6**“);

(vii) SO Holding AG, eine Gesellschaft Schweizer Rechts, mit Gesellschaftssitz in Poststrasse 4, CH-8808 Pfäffikon, Schweiz, eingetragen beim Handelsregister des Kantons Zug unter der Nummer CHE-111.705.335, vertreten durch Maître Marc FRANTZ, mit Berufsanschrift in Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, ausgestellt am 15. Dezember 2016, gab an, 7.627.100 (sieben Millionen sechshundertsiebenundzwanzigtausendeinhundert) neue Stammgeschäftsanteile, 3.737.300 (drei Millionen siebenhundertsiebenunddreißigtausenddreihundert) neue Anteile der Klasse A, 3.737.300 (drei Millionen siebenhundertsiebenunddreißigtausenddreihundert) neue Anteile der Klasse B, 3.737.300 (drei Millionen siebenhundertsiebenunddreißigtausenddreihundert) neue Anteile der Klasse C, 3.737.300 (drei Millionen siebenhundertsiebenunddreißigtausenddreihundert) neue Anteile der Klasse D, 3.737.300 (drei Millionen siebenhundertsiebenunddreißigtausenddreihundert) neue Anteile der Klasse E, 3.737.300 (drei Millionen siebenhundertsiebenunddreißigtausenddreihundert) neue Anteile der Klasse F, 3.737.300 (drei Millionen siebenhundertsiebenunddreißigtausenddreihundert) neue Anteile der Klasse G, 3.737.300 (drei Millionen siebenhundertsiebenunddreißigtausenddreihundert) neue Anteile der Klasse H, 3.737.300 (drei Millionen siebenhundertsiebenunddreißigtausenddreihundert) neue Anteile der Klasse I und 3.737.200 (drei Millionen siebenhundertsiebenunddreißigtausendzweihundert) neue Anteile der Klasse J mit einem Nennwert von je EUR 0,01 (ein Eurocent), zusammen mit einem Agio in Höhe von EUR 3.600.000,- (drei Millionen sechshunderttausend Euro) zu zeichnen und diese neuen Anteile mittels Bareinlage in Höhe von EUR 4.050.000,- (vier Millionen fünfzigtausend Euro) voll einzuzahlen (die „**Bareinlage 7**“);

(viii) CHINAWHITE S.A., eine Gesellschaft bestehend nach den Gesetzen der Britischen Jungferninseln, mit Gesellschaftssitz in Trinity Chambers, PO Box 4301, Road Town, Tortola, Britische Jungferninseln, eingetragen im Handelsregister der Britischen Jungferninseln unter der Nummer 1657007, vertreten durch Maître Marc FRANTZ, mit Berufsanschrift in Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, ausgestellt am 15. Dezember 2016, gab an, 2.542.400 (zwei Millionen fünfhundertzweiundvierzigtausendvierhundert) neue Stammgeschäftsanteile, 1.245.700 (eine Million zweihundertfünfundvierzigtausendsiebenhundert) neue Anteile der Klasse A, 1.245.700 (eine Million zweihundertfünfundvierzigtausendsiebenhundert) neue Anteile der Klasse B, 1.245.700 (eine Million zweihundertfünfundvierzigtausendsiebenhundert) neue Anteile der Klasse C, 1.245.700 (eine Million

zweihundertfünfundvierzigtausendsiebenhundert) neue Anteile der Klasse D, 1.245.800 (eine Million zweihundertfünfundvierzigtausendachthundert) neue Anteile der Klasse E, 1.245.800 (eine Million zweihundertfünfundvierzigtausendachthundert) neue Anteile der Klasse F, 1.245.800 (eine Million zweihundertfünfundvierzigtausendachthundert) neue Anteile der Klasse G, 1.245.800 (eine Million zweihundertfünfundvierzigtausendachthundert) neue Anteile der Klasse H, 1.245.800 (eine Million zweihundertfünfundvierzigtausendachthundert) neue Anteile der Klasse I und 1.245.800 (eine Million zweihundertfünfundvierzigtausendachthundert) neue Anteile der Klasse J mit einem Nennwert von je EUR 0,01 (ein Eurocent), zusammen mit einem Agio in Höhe von EUR 1.200.000,- (eine Million zweihunderttausend Euro) zu zeichnen und diese neuen Anteile mittels Bareinlage in Höhe von EUR 1.350.000,- (eine Million dreihundertfünzigtausend Euro) voll einzuzahlen (die „**Bareinlage 8**“);

(ix) M06 Limited, eine Gesellschaft bestehend nach den Gesetzen der Insel Man, mit Gesellschaftssitz in 4th Floor, Queen Victoria House, 41-43 Victoria Street, Douglas, Insel Man, IM1 2LF, eingetragen im Handelsregister der Insel Man unter der Nummer 011288V, vertreten durch Maître Marc FRANTZ, mit Berufsanschrift in Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, ausgestellt am 15. Dezember 2016, gab an, 508.500 (fünfhundertachttausendfünfhundert) neue Stammgeschäftsanteile, 249.100 (zweihundertneunundvierzigtausendeinhundert) neue Anteile der Klasse A, 249.100 (zweihundertneunundvierzigtausendeinhundert) neue Anteile der Klasse B, 249.100 (zweihundertneunundvierzigtausendeinhundert) neue Anteile der Klasse C, 249.200 (zweihundertneunundvierzigtausendzweihundert) neue Anteile der Klasse D, 249.100 (zweihundertneunundvierzigtausendeinhundert) neue Anteile der Klasse E, 249.100 (zweihundertneunundvierzigtausendeinhundert) neue Anteile der Klasse F, 249.200 (zweihundertneunundvierzigtausendzweihundert) neue Anteile der Klasse G, 249.200 (zweihundertneunundvierzigtausendzweihundert) neue Anteile der Klasse H, 249.200 (zweihundertneunundvierzigtausendzweihundert) neue Anteile der Klasse I und 249.200 (zweihundertneunundvierzigtausendzweihundert) neue Anteile der Klasse J mit einem Nennwert von je EUR 0,01 (ein Eurocent), zusammen mit einem Agio in Höhe von EUR 240.000,- (zweihundertvierzigtausend Euro) zu zeichnen und diese neuen Anteile mittels Bareinlage in Höhe von EUR 270.000,- (zweihundertsiebzigttausend Euro) voll einzuzahlen (die „**Bareinlage 9**“);

(x) Townhouse Services Limited, eine Gesellschaft bestehend nach den Gesetzen der Britischen Jungferninseln, mit Gesellschaftssitz in Trinity Chambers, PO Box 4301, Road Town, Tortola, Britische Jungferninseln, eingetragen im Handelsregister der Britischen Jungferninseln unter der Nummer 1655078, vertreten durch Maître Marc FRANTZ, mit Berufsanschrift in Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, ausgestellt am 15. Dezember 2016, gab an, 847.500

(achthundertsiebenundvierzigtausendfünfhundert) neue Stammgeschäftsanteile, 415.300 (vierhundertfünfzehntausenddreihundert) neue Anteile der Klasse A, 415.300 (vierhundertfünfzehntausenddreihundert) neue Anteile der Klasse B, 415.300 (vierhundertfünfzehntausenddreihundert) neue Anteile der Klasse C, 415.300 (vierhundertfünfzehntausenddreihundert) neue Anteile der Klasse D, 415.300 (vierhundertfünfzehntausenddreihundert) neue Anteile der Klasse E, 415.200 (vierhundertfünfzehntausendzweihundert) neue Anteile der Klasse F, 415.200 (vierhundertfünfzehntausendzweihundert) neue Anteile der Klasse G, 415.200 (vierhundertfünfzehntausendzweihundert) neue Anteile der Klasse H, 415.200 (vierhundertfünfzehntausendzweihundert) neue Anteile der Klasse I und 415.200 (vierhundertfünfzehntausendzweihundert) neue Anteile der Klasse J mit einem Nennwert von je EUR 0,01 (ein Eurocent), zusammen mit einem Agio in Höhe von EUR 400.000,- (vierhunderttausend Euro) zu zeichnen und diese neuen Anteile mittels Bareinlage in Höhe von EUR 450.000,- (vierhundertfünfzigtausend Euro) voll einzuzahlen (die „**Bareinlage 10**“);

(xi) Ronnie BUDJA, ansässig in 27, Avenue Princesse Grace, MC, 98000 Monaco, vertreten durch Maître Marc FRANTZ, mit Berufsanschrift in Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, ausgestellt am 15. Dezember 2016, gab an, 508.500 (fünfhundertachttausendfünfhundert) neue Stammgeschäftsanteile, 249.200 (zweihundertneunundvierzigtausendzweihundert) neue Anteile der Klasse A, 249.200 (zweihundertneunundvierzigtausendzweihundert) neuen Anteilen der Klasse B, 249.200 (zweihundertneunundvierzigtausendzweihundert) neue Anteile der Klasse C, 249.200 (zweihundertneunundvierzigtausendzweihundert) neue Anteile der Klasse D, 249.100 (zweihundertneunundvierzigtausendeinhundert) neue Anteile der Klasse E, 249.200 (zweihundertneunundvierzigtausendzweihundert) neue Anteile der Klasse F, 249.100 (zweihundertneunundvierzigtausendeinhundert) neue Anteile der Klasse G, 249.100 (zweihundertneunundvierzigtausendeinhundert) neue Anteile der Klasse H, 249.100 (zweihundertneunundvierzigtausendeinhundert) neue Anteile der Klasse I und 249.100 (zweihundertneunundvierzigtausendeinhundert) neue Anteile der Klasse J mit einem Nennwert von je EUR 0,01 (ein Eurocent), zusammen mit einem Agio in Höhe von EUR 240.000,- (zweihundertvierzigtausend Euro) zu zeichnen und diese neuen Anteile mittels Bareinlage in Höhe von EUR 270.000,- (zweihundertsiebzigtausend Euro) voll einzuzahlen (die „**Bareinlage 11**“);

(xii) Brigitte Doris MOECKLI-SCHMID, ansässig in Pradafant 33, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein, vertreten durch Maître Marc FRANTZ, mit Berufsanschrift in Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, ausgestellt am 15. Dezember 2016, gab an, 169,500 (einhundertneunundsechzigtausendfünfhundert) neue Stammgeschäftsanteile, 83,000 (dreiundachtzigtausend) neue Anteile der

Klasse A, 83,000 (dreiundachtzigtausend) neue Anteile der Klasse B, 83,000 (dreiundachtzigtausend) neue Anteile der Klasse C, 83,000 (dreiundachtzigtausend) neue Anteile der Klasse D, 83,100 (dreiundachtzigtausendeinhundert) neue Anteile der Klasse E, 83,100 (dreiundachtzigtausendtausendeinhundert) neue Anteile der Klasse F, 83,100 (dreiundachtzigtausendeinhundert) neue Anteile der Klasse G, 83,100 (dreiundachtzigtausendeinhundert) neue Anteile der Klasse H, 83,000 (dreiundachtzigtausend) neue Anteile der Klasse I und 83,100 (dreiundachtzigtausendeinhundert) neue Anteile der Klasse J mit einem Nennwert von je EUR 0,01 (ein Eurocent), zusammen mit einem Agio in Höhe von EUR 80.000,- (achtzigtausend Euro) zu zeichnen und diese neuen Anteile mittels Bareinlage in Höhe von EUR 90.000,- (neunzigtausend Euro) voll einzuzahlen (die „**Bareinlage 12**“, zusammen mit der Bareinlage 1, Bareinlage 2, Bareinlage 3, Bareinlage 4, Bareinlage 5, Bareinlage 6, Bareinlage 7, Bareinlage 8, Bareinlage 9, Bareinlage 10, Bareinlage 11, die „**Bareinlagen**“).

Der Gesamtbetrag in Höhe von EUR 13.182.500,- (dreizehn Millionen einhundertzweiundachtzigtausendfünfhundert Euro), welcher den Bareinlagen entspricht, stand fortan der Gesellschaft zur Verfügung, ein Beweis hierfür wurde dem amtierenden Notar vorgelegt.

#### **VIERTER BESCHLUSS**

Die Alleingesellschafterin hat beschlossen, vorbezeichnete Zeichnungen und Einzahlungen anzunehmen und die 22.372.900 (zweiundzwanzig Millionen dreihundertzweiundsiebzigtausendneunhundert) neuen Stammgeschäftsanteile, 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsiebenundachtzigtausendsiebenhundert) neuen Anteile der Klasse A, 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsiebenundachtzigtausendsiebenhundert) neuen Anteile der Klasse B, 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsiebenundachtzigtausendsiebenhundert) neuen Anteile der Klasse C, 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsiebenundachtzigtausendsiebenhundert) neuen Anteile der Klasse D, 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsiebenundachtzigtausendsiebenhundert) neuen Anteile der Klasse E, 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsiebenundachtzigtausendsiebenhundert) neuen Anteile der Klasse F, 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsiebenundachtzigtausendsiebenhundert) neuen Anteile der Klasse G, 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsiebenundachtzigtausendsiebenhundert) neuen Anteile der Klasse H, 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsiebenundachtzigtausendsiebenhundert) neuen Anteile der Klasse I und 12.187.800 (zwölf Millionen einhundertsiebenundachtzigtausendachthundert) neue Anteile der Klasse J, als voll einbezahlte Anteile den oben genannten Zeichnern zuzuweisen.

#### **FÜNFTER BESCHLUSS**



Die Gesellschafter haben beschlossen Artikel 5.1., 8.2., 11., und 30. der Gesellschaftssatzung abzuändern.

Artikel 5.1. der Gesellschaftssatzung wird nunmehr wie folgt lauten:

„5.1. Das ausgegebene Kapital des Fonds beträgt EUR 1.467.500,- (eine Million vierhundertsiebenundsechzigtausendfünfhundert Euro) eingeteilt in 24.872.900 (vierundzwanzig Millionen achthundertzweiundsiebzigtausendneuhundert Stammgeschäftsanteile (die **„Initialen Stammanteile“**), 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsiebenundachtzigtausendsiebenhundert) Anteile der Klasse A (die **„Anteile der Klasse A“**), 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsiebenundachtzigtausendsiebenhundert) Anteile der Klasse B (die **„Anteile der Klasse B“**), 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsiebenundachtzigtausendsiebenhundert) Anteile der Klasse C (die **„Anteile der Klasse C“**), 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsiebenundachtzigtausendsiebenhundert) Anteile der Klasse D (die **„Anteile der Klasse D“**), 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsiebenundachtzigtausendsiebenhundert) Anteile der Klasse E (die **„Anteile der Klasse E“**), 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsiebenundachtzigtausendsiebenhundert) Anteile der Klasse F (die **„Anteile der Klasse F“**), 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsiebenundachtzigtausendsiebenhundert) Anteile der Klasse G (die **„Anteile der Klasse G“**), 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsiebenundachtzigtausendsiebenhundert) Anteile der Klasse H (die **„Anteile der Klasse H“**), 12.187.700 (zwölf Millionen einhundertsiebenundachtzigtausendsiebenhundert) Anteile der Klasse I (die **„Anteile der Klasse I“**) und 12.187.800 (zwölf Millionen einhundertsiebenundachtzigtausendachthundert) Anteile der Klasse J (die **„Anteile der Klasse J“**), mit einem Nennwert von je EUR 0,01 (ein Eurocent)“

Artikel 8.2. der Gesellschaftssatzung wird nunmehr wie folgt lauten:

„Der Fonds ist ermächtigt, Anteile an seinem eigenen Gesellschaftskapital zu kaufen, soweit sie über genügend verfügbare Reserven verfügt.

Die Akquisition sowie die Veräußerung von Geschäftsanteilen wird im Einklang mit den Gesetzen, der Satzung und den in einer Gesellschaftervereinbarung oder in einem ähnlichen zwischen den Gesellschaftern ggfs. abgeschlossenen Vertrag enthaltenen Bestimmungen, getätigt.

Eine Kapitalreduzierung durch Rückkauf einer Klasse von Stammanteilen kann ausschließlich innerhalb der betreffenden Klassenperiode erfolgen.

Der Zeitraum für die Anteile der Klasse A beginnt am 20. Dezember 2016 und endet spätestens am 31. Dezember 2017 (die **„A-Klassenperiode“**).

Der Zeitraum für die Anteile der Klasse B beginnt am Tag nach der A-Klassenperiode und endet spätestens am 31. Dezember 2018 (die „**B-Klassenperiode**“).

Der Zeitraum für die Anteile der Klasse C beginnt am Tag nach der B-Klassenperiode und endet spätestens am 31. Dezember 2019 (die „**C-Klassenperiode**“).

Der Zeitraum für die Anteile der Klasse D beginnt am Tag nach der C-Klassenperiode und endet spätestens am 31. Dezember 2020 (die „**D-Klassenperiode**“).

Der Zeitraum für die Anteile der Klasse E beginnt am Tag nach der D-Klassenperiode und endet spätestens am 31. Dezember 2021 (die „**E-Klassenperiode**“).

Der Zeitraum für die Anteile der Klasse F beginnt am Tag nach der E-Klassenperiode und endet spätestens am 31. Dezember 2022 (die „**F-Klassenperiode**“).

Der Zeitraum für die Anteile der Klasse G beginnt am Tag nach der F-Klassenperiode und endet spätestens am 31. Dezember 2023 (die „**G-Klassenperiode**“).

Der Zeitraum für die Anteile der Klasse H beginnt am Tag nach der G-Klassenperiode und endet spätestens am 31. Dezember 2024 (die „**H-Klassenperiode**“).

Der Zeitraum für die Anteile der Klasse I beginnt am Tag nach der H-Klassenperiode und endet spätestens am 31. Dezember 2025 (die „**I-Klassenperiode**“).

Der Zeitraum für die Anteile der Klasse J beginnt am Tag nach der I-Klassenperiode und endet spätestens am 31. Dezember 2026 (die „**J-Klassenperiode**“).

Sofern eine Klasse von Stammanteilen nicht während der betreffenden Klassenperiode zurückgekauft und annulliert wurde, kann der Rückkauf und die Annullierung der besagten Klasse(n) von Stammanteilen während einer neuen Periode (die „**Neue Periode**“) erfolgen, wobei die Neue Periode am Tag nach der letzten Klassenperiode (oder ggf. am Tag nach Ablauf der unmittelbar vorangehenden Neuen Periode einer anderen Klasse) beginnt, und spätestens ein Jahr nach Beginn der Neuen Periode endet. Die erste Neue Periode beginnt am Tag nach der J-Klassenperiode, und die Klasse der Stammanteile, welche nicht innerhalb der anwendbaren Klassenperiode zurückgekauft und annulliert wurden, werden in der Reihenfolge beginnend mit der Klasse A bis zur Klasse J ermittelt (sofern diese nicht bereits vorher zurückgekauft und annulliert wurden).

Zur Klarstellung: sofern der Rückkauf und die Annullierung einer Klasse von Stammanteilen vor dem letzten Tag der anwendbaren Klassenperiode (oder der Neuen Periode) erfolgt, so wird die darauf folgende Klassenperiode (oder die entsprechende Neue Periode) am Tag nach Rückkauf und Annullierung besagter Klasse von Stammanteilen beginnen

und an dem jeweils vorstehend definierten letzten Tag der darauf folgenden Klassenperiode enden.

Nach Rückkauf und Annullierung der gesamten Klasse(n) von Anteilen wird der seitens des Fonds an die Gesellschafter zu zahlende Annullierungsbetrag pro rata zu den von ihnen in der jeweiligen Klasse gehaltenen Anteile fällig und zahlbar. Der Fonds kann seine Zahlungsverpflichtungen sowohl in bar, in Natur oder mittels Aufrechnung begleichen.

Der Annullierungsbetrag wird durch den alleinigen Geschäftsführer oder dem Geschäftsführungsrat nach dessen vernünftigen Ermessen und im Interesse des Fonds handelnd, festgelegt. Zur Klarstellung: der alleinige Geschäftsführer oder der Geschäftsführungsrat kann nach eigenem Ermessen festlegen, ob bei der Berechnung des Annullierungsbetrags die frei verfügbaren Reserven ganz oder teilweise berücksichtigt werden.

In dieser Satzung haben die folgenden definierten Begriffe nachfolgende Bedeutung:

- „**Verfügbarer Betrag**“ bedeutet den Gesamtbetrag des Nettogewinns des Fonds (inklusive auf neue Rechnung vorgetragene Gewinne) erhöht um (i) die frei verfügbaren Reserven und (ii) ggf. den Betrag der Kapitalreduzierung und der Reduzierung der gesetzlichen Rücklage im Zusammenhang mit der zu annullierenden Klasse von Stammanteilen, abzüglich (i) etwaiger Verluste (inklusive der auf neue Rechnung vorgetragenen Verluste) als positive Zahl ausgedrückt, (ii) jegliche Beträge die auf Grund der Gesetze oder der Satzung in die Reserve(n) einzustellen sind, jeweils wie aus den relevanten Zwischenabschlüssen ersichtlich (ohne doppelte Berücksichtigung), (iii) jegliche Dividenden, auf die die Eigentümer von Initialen Stammanteilen gemäß der Satzung Anspruch haben und (iv) jegliche Gewinnbeteiligung, so dass:

$$AA = (NP + P + CR) - (L + LR + OD + PE)$$

Wobei:

AA = Verfügbarer Betrag.

NP = Nettogewinn (inklusive auf neue Rechnung vorgetragene Gewinne).

P = jegliche frei verfügbare Reserven (beinhaltend, zur Klarstellung, das Agio oder andere Einlagen, wenn vorhanden, im Zusammenhang mit den Stammanteilen) oder solch niedrigeren Betrag welcher zwischen dem Fonds und den Gesellschaftern wessen Anteile zurückgekauft werden.

CR = der Betrag der Kapitalreduzierung und der Reduzierung der gesetzlichen Rücklage in Bezug auf die zu annullierende Klasse von Stammanteilen.

L = Verluste (inklusive auf neue Rechnung vorgetragene Verluste), als ein positiver Betrag ausgedrückt.

LR = jegliche Beträge, die im Einklang mit den Gesetzen oder der Satzung oder nach vernünftigem Ermessen der Geschäftsführer oder des

Geschäftsführungsrats, zur Deckung der laufenden Kosten, Verbindlichkeiten oder Rückstellungen für Verbindlichkeiten des Fonds, jeweils in den entsprechenden Zwischenabschlüssen beinhaltet (ohne, zur Klarstellung, Doppelzählung).

OD = jegliche Dividenden, auf die die Eigentümer von Initialen Stammanteilen gemäß der Satzung Anspruch haben.

PE = Gewinnbeteiligung.

Der Verfügbare Betrag muss sich aus einem für die betroffene Klassenperiode erstellten Zwischenabschluss ergeben und seitens des alleinigen Geschäftsführers oder des Geschäftsführungsrats des Fonds gutgläubig und im Hinblick auf die Fortführung des Fonds festgelegt werden.

- „**Verfügbare Liquiditäten**“ bedeutet (i) sämtliche Barmittel des Fonds (ausgenommen der Barmittel in Form von Depoteinlagen mit einer verbleibenden Laufzeit von mehr als sechs (6) Monaten), (ii) sämtliche unmittelbar handelbare Geldmarktinstrumente, Anleihen und Obligationen und sämtliche Forderungen die nach Einschätzung des alleinigen Geschäftsführers oder des Geschäftsführungsrats kurzfristig an den Fonds beglichen werden abzüglich sämtlicher Schulden oder anderer Verbindlichkeiten des Fonds, welche in weniger als sechs (6) Monaten seitens des Fonds zu zahlen sind, jeweils basierend auf den für die betroffene Periodenklasse (oder Neue Periode) erstellten Zwischenabschluss und (iii) sämtliche Guthaben wie Anteile, Aktien oder jede andere Form von Wertpapiere.

- „**Annullierungsbetrag**“ bedeutet ein Betrag, der den Verfügbaren Betrag für die relevante Klassenperiode (oder Neue Periode) nicht übersteigt, wobei der Annullierungsbetrag nicht höher sein kann als die Verfügbare Liquiditäten in Bezug auf die relevante Klassenperiode (oder Neue Periode).

- „**Klassenperiode**“ bedeutet jede der A-Klassenperiode, der B-Klassenperiode, der C-Klassenperiode, der D-Klassenperiode, der E-Klassenperiode, der F-Klassenperiode, der G-Klassenperiode, der H-Klassenperiode, der I-Klassenperiode und der J-Klassenperiode.

- „**Zwischenabschluss**“ bedeutet den Zwischenabschluss für den Fonds zum jeweiligen Zwischenabschlusstag.

- „**Zwischenabschlusstag**“ bedeutet den Tag, der frühestens 30 (dreißig) Tage vor, und nicht später als 10 (zehn) Tage vor dem Tag des Rückkaufs und der Annullierung der relevanten Klasse der Stammanteile liegt.

- „**Stammanteile**“ bedeutet die Anteile der Klasse A, Anteile der Klasse B, Anteile der Klasse C, die Anteile der Klasse D, die Anteile der Klasse E, die Anteile der Klasse F, die Anteile der Klasse G, die Anteile der Klasse H, die Anteile der Klasse I und die Anteile der Klasse J.

- „**Gewinnbezugsrechte**“ bedeutet die gemäß Artikel 30 der Satzung vorgesehene Vorzugsdividenden für die Stammanteile.“

Artikel 11. der Gesellschaftssatzung wird nunmehr wie folgt lauten:

**„Art. 11. Befugnisse der Geschäftsführer** Alle Befugnisse, die durch diese Satzung, eine Gesellschaftervereinbarung oder in einem ähnlichen zwischen den Gesellschaftern ggfs. abgeschlossenen Vertrag enthaltenen Bestimmungen, oder die Gesetze nicht ausdrücklich dem AIFM, der Generalversammlung der/s Gesellschafter/s oder dem/n Abschlussprüfer/n zugewiesen sind, liegen in der Befugnis der Geschäftsführer.“.

Artikel 30. der Gesellschaftssatzung wird nunmehr wie folgt lauten:

„Der Nettogewinn des Fonds errechnet sich aus dem Bruttogewinn nach Abzug aller Kosten und Abschreibungen. Aus dem Nettogewinn des Fonds sind fünf Prozent (5%) in die Bildung einer gesetzlichen Rücklage (die **„Gesetzliche Rücklage“**) einzubringen, bis diese Rücklage betragsmäßig zehn Prozent (10%) des gezeichneten Gesellschaftskapitals erreicht. Die Gesellschafterversammlung entscheidet wie der restliche Jahresreingewinn verwendet wird. Der Geschäftsführer oder der Geschäftsführungsrat, kann bzw. können beschließen, Zwischendividenden auszuzahlen.

Im Falle einer Dividendenausschüttung sind die Dividenden wie folgt zuzuordnen und zu zahlen: dem/den Eigentümer(n) der Initialen Stammanteile steht eine Dividende in der Höhe zu, die elf Prozent (11 %) des Nennwerts der Initialen Stammanteile entspricht; dem/den Eigentümer(n) der Anteile der Klasse A steht eine Dividende in der Höhe zu, die ein Prozent (1 %) des Nennwerts der Anteile der Klasse A entspricht; dem/den Eigentümer(n) der Anteile der Klasse B steht eine Dividende in der Höhe zu, die zwei Prozent (2 %) des Nennwerts der Anteile der Klasse B entspricht; dem/den Eigentümer(n) der Anteile der Klasse C steht eine Dividende in der Höhe zu, die drei Prozent (3 %) des Nennwerts der Anteile der Klasse C entspricht; dem/den Eigentümer(n) der Anteile der Klasse D steht eine Dividende in der Höhe zu, die vier Prozent (4 %) des Nennwerts der Anteile der Klasse D entspricht; dem/den Eigentümer(n) der Anteile der Klasse E steht eine Dividende in der Höhe zu, die fünf Prozent (5 %) des Nennwerts der Anteile der Klasse E entspricht; dem/den Eigentümer(n) der Anteile der Klasse F steht eine Dividende in der Höhe zu, die sechs Prozent (6 %) des Nennwerts der Anteile der Klasse F entspricht; dem/den Eigentümer(n) der Anteile der Klasse G steht eine Dividende in der Höhe zu, die sieben Prozent (7 %) des Nennwerts der Anteile der Klasse G entspricht; dem/den Eigentümer(n) der Anteile der Klasse H steht eine Dividende in der Höhe zu, die acht Prozent (8 %) des Nennwerts der Anteile der Klasse H entspricht; dem/den Eigentümer(n) der Anteile der Klasse I steht eine Dividende in der Höhe zu, die neun Prozent (9 %) des Nennwerts der Anteile der Klasse I entspricht; dem/den Eigentümer(n) der Anteile der Klasse J steht eine Dividende in der Höhe zu, die zehn Prozent (10 %) des Nennwerts der Anteile der Klasse J entspricht; darüberhinausgehende Beträge sind den Eigentümern der Stammanteile gemäß Beschluss der Generalversammlung zuzuweisen.“

### **KOSTEN**

Die Kosten und Auslagen, die der Gesellschaft in Zusammenhang mit

vorliegender Urkunde entstehen oder die sie zu tragen hat, belaufen sich auf ungefähr EUR 5.400,- (fünftausendvierhundert Euro).

WORÜBER Urkunde erstellt in Luxemburg am Datum, wie eingangs erwähnt.

Der unterzeichnete Notar, der der englischen Sprache mächtig ist, erklärt hiermit, dass auf Ersuchen der erschienenen Partei diese Urkunde in englischer Sprache verfasst und mit einer deutschen Übersetzung versehen ist und dass im Falle einer Abweichung des englischen vom deutschen Text der englische Text maßgebend ist.

Nachdem die Urkunde der erschienenen Person, welche dem Notar mit Nachname, Vorname, Personenstand und Adresse bekannt ist, vorgelesen wurde, hat die erschienene Person zusammen mit dem Notar die vorliegende Urkunde unterschrieben.

-----  
(gez.) M. FRANTZ, DELOSCH.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 22 décembre 2016

Relation : 1/LAC/2016/41148

Reçu soixante-quinze (75.-) euros

Le Receveur, (s): P.MOLLING

Für gleichlautende Ausfertigung, ausgestellt zwecks Veröffentlichung im RESA.

Luxemburg, den 18. Januar 2017  
-----